

L'analyse financière comme outil d'aide à la décision

Université de Rennes 1
Maurice Bénichou, Agent comptable

L'Analyse financière comme outil d'aide à la décision

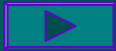
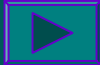
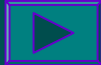
- Les conditions de l'analyse financière
- Quelques cas pratiques



Les conditions de l'analyse financière

- Nous en avons tous déjà fait
- Il peut y avoir des risques

Les conditions de l'analyse financière: Comment ?

- Un dialogue comptabilité – service financier
- Conformité des chiffres produits au référentiel
 - ⇒ Un exemple 
- L'ANNEXE 
- L'analyse rétrospective 



Exemple de l'étudiant



- Il s'inscrit en septembre pour une année scolaire
- Il paie pour une année scolaire
- La recette est constatée en totalité à la date du paiement
- *Mais seulement 1/3 concerne cette année civile là*

Les conditions de l'analyse financière: Qu'est-ce que l'**annexe** ?

- Il s'agit d'un document prévu par le Plan Comptable Général
- Qui est décrit en détail dans l'instruction M 93
- Il doit comporter les montants significatifs
- Dans l'Annexe sont indiquées les spécificités du système d'information comptable





UNIVERSITE DE RENNES 1

**ANALYSE
RETROSPECTIVE**

Exercices : 1999 à 2002

A - L'EXECUTION BUDGETAIRE AU COURS DU DERNIER EXERCICE

A - I L'EXECUTION BUDGETAIRE GLOBALE DE L'ETABLISSEMENT

A - II L'EXECUTION BUDGETAIRE DETAILLEE DE L'ETABLISSEMENT

A - III L'EXECUTION BUDGETAIRE DETAILLEE DES BUDGETS PROPRES INTEGRES

A - IV L'EXECUTION BUDGETAIRE DETAILLEE DES SERVICES INTERETABLISSEMENTS

A - V et VI L'EXECUTION DES PRINCIPAUX PROGRAMMES D'INVESTISSEMENT

A-V-1 et A-V-2 les résultats relatifs au dernier exercice

A-VI-1 et A-VI-2 les résultats cumulés

B - L'ANALYSE DE L'ACTIVITE

B - I LES PRINCIPAUX RESULTATS DE L'EXPLOITATION

B - II LA REPARTITION DES PRODUITS D'EXPLOITATION

B - II - 1 en montant

B - II - 2 en pourcentage

B - III LA REPARTITION DES CHARGES D'EXPLOITATION

B - III - 1 en montant

B - III - 2 en pourcentage

B - IV LA DETERMINATION DE L'AUTOFINANCEMENT

C - L'ANALYSE DE L'EQUILIBRE FINANCIER ET DE LA POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

- C - I LES MODALITES DE FINANCEMENT DES DEPENSES D'INVESTISSEMENT*
- C - II L'EVOLUTION DE L'EQUILIBRE FINANCIER GLOBAL*
- C - III LA COUVERTURE DES DEPENSES GLOBALES*
- C - IV L'EVOLUTION DE LA TRESORERIE ET DES V. M. P.
AU COURS DU DERNIER EXERCICE*
- C - V LE FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL CORRIGE*
- C - VI LE FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL A TERMINAISON DES OPERATIONS*

D - LES PRINCIPAUX RATIOS

- D - I LES RATIOS PRUDENTIELS*
- D - II LES RATIOS RELATIFS AU PATRIMOINE*
- D - III LES RATIOS RELATIFS A L'ACTIVITE*
- D - IV LA MARGE DE MANŒUVRE POTENTIELLE EN FONCTIONNEMENT*



L'Analyse financière comme outil d'aide à la décision

Quelques cas pratiques

- Les arbitrages budgétaires
- Les reports



L'Analyse financière comme outil d'aide à la décision

Quelques cas pratiques:

Aides pour effectuer des arbitrages budgétaires

- Entre quels projets ?:
 - * Long terme ou court terme
 - * Avec ou sans rentabilité
- Quels indicateurs consulter ?
 - * Le tableau des flux financiers
 - * L'évolution du Fonds de roulement et son montant en jours de dépense



Tableau des Flux Financiers	2000		2001		2002	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
<i>Fonds de Roulement constaté en début de période</i>		32 884 759		34 637 478		37 721 262
Capacité ou insuffisance d'autofinancement de l'exercice		4 411 387		7 420 200		4 217 210
Flux d'investissements de l'exercice et remboursements de la dette en capital	12 984 162		13 500 538		15 126 761	
Flux de financement de l'exercice		10 325 493		9 164 122		7 187 815
<i>Cumul des Emplois et Ressources</i>	12 984 162	47 621 640	13 500 538	51 221 800	15 126 761	49 126 286
<i>Fonds de Roulement constaté en fin de période</i>		34 637 478		37 721 262		33 999 525

Flux financier (2)



	Besoins	Dégagements	Besoins	Dégagements	Besoins	Dégagements
<i>Besoin en Fonds de Roulement Global de début de période</i>	4 107 002		7 034 570		10 135 474	
<i>Variation du Besoin en Fonds de Roulement d'Exploitation</i>	1 693 938		637 729		649 374	
<i>Variation des autres créances et dettes Hors Exploitation</i>	1 233 631		2 463 174			2 777 387
<i>Cumul des Besoins et Dégagements en B.F.R.</i>	7 034 570		10 135 474		10 784 847	2 777 387
<i>Besoin en Fonds de Roulement de fin de période</i>	7 034 570		10 135 474		8 007 460	
<i>Trésorerie de début de période</i>		28 777 758		27 602 908		27 585 788
<i>Cumul des Besoins et Dégagements de Trésorerie</i>	20 018 732	47 621 640	23 636 012	51 221 800	25 911 608	51 903 673
<i>Trésorerie de fin de période</i>		27 602 907		27 585 788		25 992 065

Le Fonds de roulement en jours de dépenses



(en Euros et en jours)

		1999	2000	2001	2002
Total des charges du c/ de Résultat	A	39 027 315	39 368 405	49 255 875	53 761 147
Total des charges calculées	B	1 564 127	1 438 814	10 932 635	11 193 844
Total des prestations internes	C	1 871 107	1 847 838	1 687 944	1 426 107
Total des charges "décaissables"	D = A - B - C	35 592 081	36 081 754	36 635 296	41 141 196
Remboursement des emprunts (part en K, sauf renégociations)	E				1 778
Investissements de l'exercice	F	15 900 765	12 984 162	12 598 911	15 124 983
Dépenses globales	G = D + E + F	51 492 846	49 065 915	49 234 207	56 267 957

F.R.N.G.	F.R.N.G.	32 884 759	34 637 478	37 721 262	33 999 525
F.R.N.G. en jours de dépenses	(FRNG*360) / G	230	254	276	218

B.F.R.E. + B.F.R.H.E. = B.F.R. global	B.F.R.	4 107 002	7 034 570	10 135 474	8 007 460
B.F.R. global en jours de dépenses	(BFR*360) / G	29	52	74	51

Trésorerie (y compris VMP)	T	28 777 758	27 602 908	27 585 788	25 992 065
Trésorerie en jours de dépenses	(T * 360) / G	201	203	202	166

L'Analyse financière comme outil d'aide à la décision

Quelques cas pratiques: les REPORTS

- Pour évaluer la possibilité de reporter il faut disposer
 - ✓ du solde d'exécution du budget de l'année
 - ✓ Du fonds de roulement à la clôture de l'exercice précédent



Mais qu'est-ce donc que ce Fonds de roulement ?

- C'est la différence entre les ressources durables (subventions d'équipement, dotations en capital, réserves ...) et les dépenses durables (dépenses d'équipement)
- Une égalité fondamentale

Fonds de roulement = besoin en FR + Trésorerie

L'Analyse financière comme outil d'aide à la décision

- Ce qu'elle ne doit pas être

